

SUCCESS Absolute eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



2007.10.31

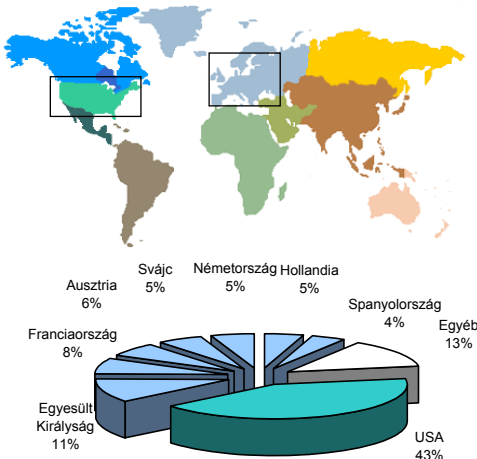
Kockázat*:	++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2002. március

*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

Eszközalap kezelője:	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

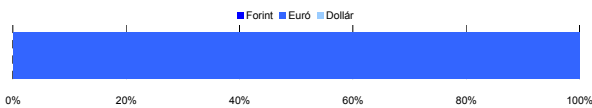
Földrajzi megoszlás*****

*****Közeltő adatok. Forrás: Morningstar.



Devizakitétség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
SUCCESS Absolute	***	Globális	99.97%
Kézpénz			0.03%

**** A mögöttes alapok által, valamint kezelésként felszámított vagyonkezelői költség

1.60%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.37%
3 havi hozam	0.73%
éves hozam	-2.61%
hozam indulás óta	14.72%
havi átlag hozam	0.22%
éves átlag hozam	2.55%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2003.	-0.5%	-0.6%	1.1%	2.1%	1.3%	10.4%	0.7%	-0.3%	-2.1%	2.5%	2.7%	0.8%	19.0%
2004.	6.5%	-2.7%	-3.2%	1.7%	-2.6%	1.8%	-2.6%	1.2%	-0.8%	-1.1%	2.3%	1.2%	1.3%
2005.	0.8%	-2.0%	1.7%	1.4%	4.4%	-0.6%	0.4%	-0.6%	4.1%	-1.1%	3.3%	0.4%	12.6%
2006.	0.6%	0.8%	4.5%	-1.1%	-2.7%	4.9%	-1.7%	2.4%	0.0%	-2.2%	-3.0%	-0.3%	1.9%
2007.	3.3%	1.1%	-3.1%	0.6%	2.3%	-2.8%	1.0%	-1.0%	-0.3%	1.2%			2.0%

*Az összesített adat nem azonos az éves hozammal, csupán tájékoztató jellegű!

A múltbéli teljesítményeknek szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind lefelé, mind felfelé változhat, amelyért a Vagyonkezelőnemen vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamokelmozdulásamiatt is változhat. A Vagyonkezelőmindent elkövetettannak biztosítására, hogy a leirat alaposak és teljesek, és a véleményekmegalapozottakégyenek. A Hírrelvél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalapvételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ájánlott minimális befektetési időtáv

A kiegyensúlyozott befektetési stratégia miatt már 5-7 év feletti befektetési időhorizonttal ajánlható.

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Céltól összetétele szerint 100%-ban a SUCCESS Absolute befektetési alapba fektet, amely stratégiája szerint globális kötvény- és részvénybefektetéseket tartalmaz. A mögöttes befektetési alap összetételét az alapkezelők határozzák meg a gazdasági és értékpapír-piaci viszonyokhoz alkalmazkodva, azzal a fenntartással, hogy fele-fele arányban fektet kötvény, illetve részvény típusú befektetési formákba. Kézpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

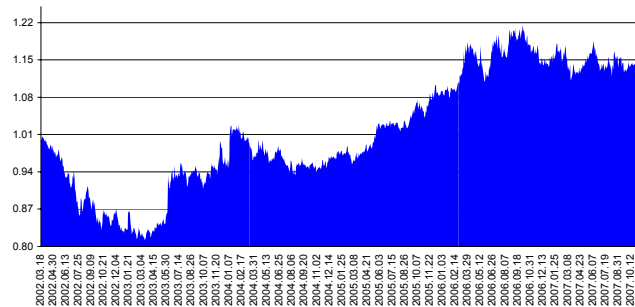
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

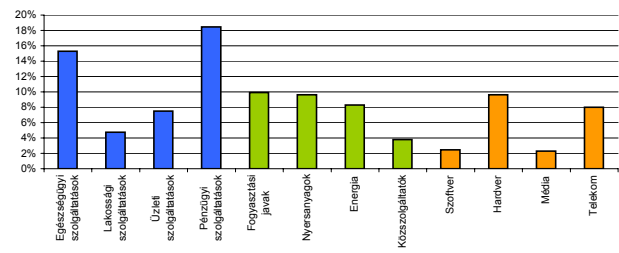
Azoknak javasolt, akik szeretnék hosszú távon magasabb hozamot elérni, és felvállalják a mérsékelt kockázatot.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közeltő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

A fejlett részvénypiacok októberben enyhén emelkedtek. A vártnál kedvezőbben alakult tengerentúli jelentési szezon, illetve a Fed-kamatsökkentéssel kapcsolatos várakozások visszatérték a befektetőket a részvénypiacokra. Ugyan a pénzügyi szektor hatalmas veszteségjelentésekről számolt be, a piac októberben ezeket a híreket viszonylag jól tűrte. A makrogazdasági adatok továbbra is vegyesen alakulnak mind Európában, mind az Egyesült Államokban. A kelet-európai piacoknak a magas olajár erős támaszt adott, míg a kínai befektetéseknek a különböző szabályozási és növekedési (harmadik negyedéves GDP növekedés 11.5%) hírek kedveztek.

A fejlett piacokon októberben a hozamok csökkenése volt jellemző. A hozamcsökkenés az Egyesült Államokban volt jelentősebb, mivel ott az alapkamat csökkentése is támogatta a folyamatot. Európában enyhébb hozamcsökkenés volt, és mindenekelőtt a hosszabb lejáratokon. Az Európai Központi Banktól az elemzők idén nem várják a kamatszint enyhítését, azonban a dollár jelentős gyengülése erősen rontja az európai vállalatok exportpozícióját, így legkésőbb tavasszal Európában is megkezdődhet a kamatok csökkentése. A hozamok csökkenése pozitívan hat a kötvényárfolyamokra és így a kötvényportfóliók értékére.